

---

# **Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.**

## **Reseña Informativa**

**Al 30 de junio de 2024**

### **Reseña sobre las actividades del período transcurrido**

Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A. es una Entidad que tiene por objetivo principal, otorgar financiación a los clientes de la marca Toyota en el país, acompañando el desarrollo de las operaciones de Toyota en Argentina.

Para cumplir dicho objetivo, la Entidad basa su estrategia en los segmentos de financiación minorista, que tiene por destino al comprador final del automotor y la financiación mayorista que atiende a los Concesionarios que forman parte de la Red Oficial de Toyota en el país.

Los productos del segmento minorista se clasifican en préstamos prendarios con prenda fija o variable y arrendamientos financieros, mientras que los productos del segmento mayorista comprenden al descuento de documentos, las líneas de crédito a concesionarios y prestamos con otras garantías hipotecarias, que permiten la compra financiada de vehículos adquiridos a la terminal automotriz.

Eduardo Espinelli  
Presidente

Véase nuestro informe de fecha  
29 de agosto de 2024

Alejo Rawson  
Director de Finanzas, Créditos y  
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha  
29 de agosto de 2024  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

---

Dr. Alejandro Vidal  
Por Comisión Fiscalizadora

---

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

(Socio)

En el primer semestre del año 2024, la Entidad ha finalizado con un volumen de activos de miles de pesos 44.497.394, de los cuales miles de pesos 37.275.266 corresponde a financiaciones, que son integradas por préstamos, otros créditos por intermediación financiera y por arrendamientos financieros, netos de provisión. Por su parte, los pasivos registraron al cierre un total de miles de pesos 19.202.045, de los cuales miles de pesos 5.704.833 están representados por las obligaciones negociables y otros pasivos financieros por miles de pesos 5.868.279.

El resultado del período arrojó una pérdida de miles de pesos 3.436.453. A su vez, el resultado neto por intereses arroja una ganancia de miles de pesos 9.548.988 y el ingreso operativo neto la suma de miles de pesos 11.737.650.

### **Estructura Patrimonial**

La Entidad considera como activo corriente los saldos incluidos en el rubro disponibilidades más las financiaciones con plazo residual de hasta 12 meses.

En relación al pasivo corriente, se consideran las obligaciones financieras de hasta 12 meses de plazo residual más las obligaciones diversas.

En el mes de junio de 2023, la Entidad tuvo acceso nuevamente al mercado de capitales a través de la emisión de la serie número 31° de Obligaciones Negociables, por un total de pesos 2500 millones. Asimismo, en el mes de agosto 2023 emite la serie número 32° de Obligaciones Negociables por pesos 3.000 millones, dentro del Programa Global de Emisión de Obligaciones Negociables por un Valor Nominal de hasta pesos 6.000 millones (o su equivalente en otras monedas y/o unidades de valor y/o medida), que fuera oportunamente presentado y aprobado por la Comisión Nacional de Valores.

Los saldos del período anterior que a continuación se exponen a efectos comparativos, surgen de los estados financieros intermedios condensados al 30 de junio de 2023 reexpresados a moneda homogénea a la fecha de cierre del período actual.

Eduardo Espinelli  
Presidente

Véase nuestro informe de fecha  
29 de agosto de 2024

Alejo Rawson  
Director de Finanzas, Créditos y  
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha  
29 de agosto de 2024  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

---

Dr. Alejandro Vidal  
Por Comisión Fiscalizadora

---

(Socio)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

**Estructura patrimonial comparativa con el período anterior:**

(miles de pesos)

	jun-24	jun-23	Variación %
Activo corriente	24.958.608	38.730.860	-36%
Activo no corriente	19.538.786	51.798.202	-62%
<b>Total Activo</b>	<b>44.497.394</b>	<b>90.529.062</b>	<b>-51%</b>
Pasivo corriente	13.202.056	52.690.390	-75%
Pasivo no corriente	5.999.989	26.296.172	-77%
<b>Total Pasivo</b>	<b>19.202.045</b>	<b>78.986.562</b>	<b>-76%</b>
Patrimonio Neto	25.295.349	11.542.500	119%
<b>Total Pasivo más Patrimonio Neto</b>	<b>44.497.394</b>	<b>90.529.062</b>	<b>-51%</b>

**Estructura de Resultados**

En relación con los resultados del período actual, comparativamente con el período anterior, los ingresos por intereses y egresos por intereses presentan una variación del 35% y 68% respectivamente.

El cargo de incobrabilidad y los gastos de administración presentan una variación del 81% y 18% respectivamente con relación al período anterior.

**Estructura de resultados comparativa con el período anterior:**

(miles de pesos)

	jun-24	jun-23	Variación %
Ingresos por intereses	15.534.460	23.749.021	-35%
Egresos por intereses	(5.985.472)	(18.627.040)	-68%
<b>RESULTADO NETO POR INTERESES</b>	<b>9.548.988</b>	<b>5.121.981</b>	<b>86%</b>
Ingresos por comisiones	414.620	460.645	-10%
Egresos por comisiones	(159.956)	(455.414)	-65%
<b>RESULTADO NETO POR COMISIONES</b>	<b>254.664</b>	<b>5.231</b>	<b>4768%</b>
Diferencia de cotización de oro y moneda extranjera	(2.337)	56.432	-104%
Otros ingresos operativos	1.981.134	2.146.503	-8%
Cargo por incobrabilidad	(44.799)	(234.257)	-81%
<b>INGRESO OPERATIVO NETO</b>	<b>11.737.650</b>	<b>7.095.890</b>	<b>65%</b>
Beneficios al personal	(2.736.178)	(2.962.838)	-8%
Gastos de administración	(1.453.085)	(1.775.953)	-18%
Depreciaciones y desvalorizaciones de bienes	(576.803)	(607.633)	-5%
Otros gastos operativos	(1.539.891)	(2.195.276)	-30%
<b>RESULTADO OPERATIVO</b>	<b>5.431.693</b>	<b>(445.810)</b>	<b>-1318%</b>
Resultado por la posición monetaria neta	(8.037.301)	(3.569.246)	125%
<b>RESULTADOS ANTES DE IMP. DE LAS ACTIV. QUE CONTINÚAN</b>	<b>(2.605.608)</b>	<b>(4.015.056)</b>	<b>-35%</b>
Impuesto a las ganancias de las actividades que continúan	(830.845)	(162.429)	412%
<b>RESULTADO NETO DE LAS ACTIVIDADES QUE CONTINÚAN</b>	<b>(3.436.453)</b>	<b>(4.177.485)</b>	<b>-18%</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>	-	-	<b>0%</b>
<b>RESULTADO INTEGRAL NETO DEL EJERCICIO</b>	<b>(3.436.453)</b>	<b>(4.177.485)</b>	<b>-18%</b>

Eduardo Espinelli  
Presidente

Véase nuestro informe de fecha  
29 de agosto de 2024

Alejo Rawson  
Director de Finanzas, Créditos y  
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha  
29 de agosto de 2024  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Alejandro Vidal  
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

## Estructura de flujo de efectivo

A continuación, se expone el flujo de efectivo comparativo, donde se observa una aplicación neta de fondos por 918.782 miles de pesos.

### Estructura de la generación o aplicación de fondos comparativa con el período anterior

	(miles de pesos)	
	<b>jun-24</b>	<b>jun-23</b>
Fondos aplicados / generados por las actividades operativas	(8.661.591)	5.273.537
Fondos aplicados / generados a las actividades inversión	(442.101)	546.107
Fondos generados / aplicados a las actividades financiación	9.399.207	(2.850.955)
Efecto del resultado monetario de efectivo y equivalentes	(1.211.960)	(744.222)
Efecto de las variaciones del tipo de cambio	(2.337)	56.432
<b>Total de fondos aplicados / generados durante el período</b>	<b>(918.782)</b>	<b>2.280.899</b>

## Datos estadísticos

Se expone seguidamente la evolución del mercado automotor, comparado con el volumen operado por la Entidad.

### Evolución del Mercado automotriz

Período	<b>Ene - Jun 2024</b>	<b>Ene - Jun 2023</b>
Ventas de vehículos cero kilómetro en el mercado	161.986	206.861

### Volumen de negocios de Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

Período	<b>Ene - Jun 2024</b>	<b>Ene - Jun 2023</b>
Volumen de operaciones minoristas	1.331	4.101

Eduardo Espinelli  
Presidente

Véase nuestro informe de fecha  
29 de agosto de 2024

Alejo Rawson  
Director de Finanzas, Créditos y  
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha  
29 de agosto de 2024  
**PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.**

Dr. Alejandro Vidal  
Por Comisión Fiscalizadora

(Socio)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

Incluye la totalidad de operaciones minoristas realizada con clientes finales a través de operaciones de leasing y préstamos prendarios, tanto de vehículos nuevos como de usados.

En relación con la financiación mayorista, la Entidad ha prestado asistencia financiera a 38 concesionarios oficiales Toyota, de 43 en total que forma la red oficial de concesionarios Toyota en la República Argentina.

### Índices comparativos

La Entidad muestra indicadores de sana gestión, que evidencian la solidez del negocio de Toyota Compañía Financiera de Argentina S.A.

( Cifras expresadas en miles de pesos )

INDICADOR		jun-24		jun-23	
<b>Solvencia</b>	$\frac{\text{Patrimonio neto}}{\text{Pasivo}}$	$\frac{25.295.349}{19.202.045}$	131,7%	$\frac{11.542.500}{78.986.562}$	14,6%
<b>Liquidez Corriente</b>	$\frac{\text{Activo corriente}}{\text{Pasivo Corriente}}$	$\frac{24.958.608}{13.202.056}$	189,1%	$\frac{38.730.860}{52.690.390}$	73,5%
<b>Inmovilización de activos</b>	$\frac{\text{Activos no Corrientes}}{\text{Activo}}$	$\frac{19.538.786}{44.497.394}$	43,9%	$\frac{51.798.202}{90.529.062}$	57,2%
<b>Rentabilidad total sobre patrimonio neto</b>	$\frac{\text{Resultado del ejercicio}}{\text{Patrimonio neto}}$	$\frac{(3.436.453)}{25.295.349}$	-13,6%	$\frac{(4.177.485)}{11.542.500}$	-36,2%

### Perspectivas

Toyota Compañía Financiera de Argentina basará su estrategia de negocios en el mantenimiento del liderazgo en el mercado de financiación de vehículos Toyota 0Km y usados, a través del otorgamiento de préstamos prendarios a clientes minoristas compradores de vehículos, y la oferta de operaciones de leasing, en su modalidad de leasing financiero.

Eduardo Espinelli  
Presidente

Véase nuestro informe de fecha  
29 de agosto de 2024

Alejo Rawson  
Director de Finanzas, Créditos y  
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha  
29 de agosto de 2024  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

Dr. Alejandro Vidal  
Por Comisión Fiscalizadora

C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17

(Socio)

En relación a Obligaciones Negociables, la Entidad evaluará las condiciones del mercado y, si éstas se presentan favorables, continuará utilizando esta herramienta como fuente de fondeo durante el año 2024 además de mantener la toma de préstamos interfinancieros en pesos a Entidades que operan en el mercado argentino.

La Entidad continuará focalizándose en la reducción de costos y en la eficiencia de procesos a través de actividades Kaizen de mejora continua y en la satisfacción al cliente.

Los resultados demuestran el buen desempeño que ha tenido la Compañía, permitiendo lograr una buena posición dentro del mercado financiero automotriz.

Este informe es un análisis resumido de los resultados de la Entidad. A los efectos de su adecuada interpretación, el mismo deberá complementarse con la lectura de los estados financieros de la Entidad.

Eduardo Espinelli  
Presidente

Véase nuestro informe de fecha  
29 de agosto de 2024

Alejo Rawson  
Director de Finanzas, Créditos y  
Cobranzas

Véase nuestro informe de fecha  
29 de agosto de 2024  
PRICE WATERHOUSE & CO. S.R.L.

---

Dr. Alejandro Vidal  
Por Comisión Fiscalizadora

---

(Socio)  
C.P.C.E.C.A.B.A. T° 1 F° 17